

Küresel hisse senedi piyasaları art arda yaşanan birkaç günlük kayıpların ardından çarşamba günü genel olarak toparlandı. ADP özel sektör istihdam verisinin ABD iş gücü piyasasında ivme kaybına işaret etmesi tahvil getirilerinin yukarı yönlü hareketini sınırlarken ABD ile İran arasındaki gerilimin çarşamba günü yeni bir sıcak çatışmaya dönüşmemesi de riskli varlıklara destek verdi. Bununla birlikte bölgedeki jeopolitik görünüm belirsizliğini korurken Brent petroldeki yükseliş eğilimi sürdü. Salı akşamı açıklanan teknoloji şirketi finansalları genel olarak güçlü görünmesine rağmen hisse performansları karışık seyretti. Dolayısıyla çarşamba günü toparlanmaya rağmen yatırımcıların risk iştahında güçlü bir iyileşmeden söz etmek güç görünüyor. Önümüzdeki günlerde büyük merkez bankalarının faiz kararları ile Anthropic'in olası halka arzı gibi önemli gelişmelerin takip edilecek olması, piyasalardaki temkinli duruşun korunmasına neden oluyor.

Bu görünüm altında çarşamba günü S&P 500 %0,46 yükselirken eşit ağırlıklı S&P 500 %0,44 değer kazandı. Dow Jones %0,56, Nasdaq 100 %0,23, Russell 2000 ise %1,13 artış gösterdi. ABD hazine tahvillerinde alıcılı bir seyir görülürken getiri eğrisi boyunca faizler 1-3 baz puan geriledi. Fed'in para politikasına ilişkin piyasa fiyatlamasında ise önemli bir değişiklik yaşanmadı. Piyasalar yılın geri kalanında toplam yaklaşık 37 baz puanlık faiz artışı öngörürken 16 Eylül toplantısında faiz artırımını ihtimali yaklaşık %64 seviyesinde fiyatlanmaya devam etti. Dolar endeksi %0,1 gerilerken Japonya Merkez Bankası'ndan gelen şahin açıklamaların ardından yen dolar karşısında %0,9 güçlendi. Brent petrol haftanın ilk iki günündeki yükselişini devam ettirerek %1,0 değer kazanırken altın %1,2 ve gümüş %2,0 yükseldi. Bitcoin ise günü yatay tamamladı. BIST 100 endeksi dünki işlem

Günlük Değişimler

Dolar/TL	48,27	0,0%	BIST 100	14.051	-1,3%
TR 2Y	39,78	-15 bp	TR 10Y	34,35	-5 bp
DXY	99,6	-0,1%	MSCI Dünya	4.944	0,2%
Altın (ons, \$)	4.382	1,2%	ABD 10Y	4,78	-2 bp
Brent (varil, \$)	95,6	1,0%	TTF (MWh, €)	73,6	2,0%
Bitcoin (\$)	77.394	0,0%	Karbon (ton, €)	83,6	0,9%

Döviz Kurlarında Günlük Hareket

Dolar/Türk Lirası	0,0%
JP Morgan GÜİ Endeksi	0,3%
Euro/Dolar	0,0%
Dolar Endeksi	-0,1%
Dolar/Meksika Pesosu	-0,1%
İngiliz Sterlini/Dolar	-0,2%
Dolar/Güney Afrika Randı	-0,7%
Dolar/Japon Yeni	-0,9%
Dolar/Brezilya Reali	-1,2%

MSCI Endeksleri (Dolar bazlı, günlük değişim)

MSCI Türkiye	-1,2%
MSCI Latin Amerika	2,8%
MSCI Kuzey Amerika	0,5%
MSCI Dünya	0,2%
MSCI Avrupa	-0,2%
MSCI GÜİ Avrupa	-0,5%
MSCI GÜİ	-1,5%
MSCI Asya Pasifik	-1,7%

Günün Önemli Veri ve Gelişmeleri

Ülke	Veri / Gelişme	Dönem	Piy. Beklentisi	Önceki
Türkiye	TÜFE (aylık değişim)	Ağustos		%1,78
Euro Bölgesi	ÜFE (yıllık değişim)	Temmuz		%4,6

Makroekonomik Haber ve Veri Akışı

gününe 105 puanlık kayıpla başladı. Gün içinde satış baskısının artmasıyla 13.877 puana kadar gerileyen endeks bu seviyeden gelen tepki alımlarıyla kısmen toparlandı ve günü %1,3 düşüşle 14.051 puandan tamamladı.

Yeni işlem gününde jeopolitik gelişmeler piyasa fiyatlamaları üzerindeki etkisini koruyor. Asya borsalarında bu sabah önceki günlerde yaşanan belirgin satışların ardından bugün toparlanma eğilimi öne çıkıyor. ABD ve Avrupa vadeli endekslerinde ise yatay bir seyir izleniyor. Yurt içi veri gündeminin odağında ağustos ayı enflasyon rakamları bulunuyor. Küresel tarafta ise gelişmiş ülke ağustos ayı nihai hizmet PMI verileri yakından takip edilecek.

Şirket ve Sektör Haberleri

DenizBank, Asya Altyapı ve Yatırım Bankası (AIIB) iş birliği ile 100 milyon dolar tutarında 5 yıl vadeli yeşil tahvil ihracı gerçekleştirdi. Yeşil tahvil, bankanın sürdürülebilir finans çerçevesi kapsamında yenilenebilir enerji, enerji verimliliği, yeşil bina yatırımları, emisyon azaltımı, su ve atık yönetimi ile birlikte sürdürülebilir ulaşım projelerinin finansmanında kullanılacak.

Türkiye Ürün İhtisas Borsası'nda (TÜRİB) vadeli işlemler piyasası buğday ve mısır ürünleri ile faaliyete başlayacak. TÜRİB Genel Müdürü Ali Kırallı'nın konuya ilişkin verdiği bilgilere göre Elektronik Ürün Senedi (ELÜS) dayanaklı sözleşmeler fiziki teslimatlı, endeks dayanaklı sözleşmeler ise nakdi uzlaşmalı olarak tasarlandı. Fiziki teslimat noktasının Konya olması planlanıyor.

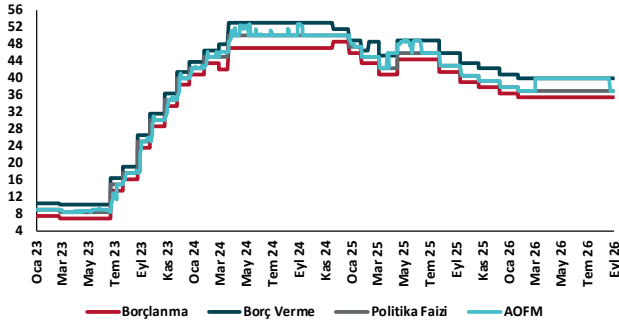
Enerjisa Enerji, elektrik dağıtım yatırımları için Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası'ndan (EBRD) 207 milyon dolarlık finansman sağladı. 7 yıl vadeli olarak sağlanan kredi, Enerjisa Enerji'nin üç elektrik dağıtım bölgesi Başkent, AYEDAŞ ve Toroslar'da elektrik dağıtım şebekesinin geliştirilmesine ve modernizasyonuna yönelik yatırımlarda kullanılacak.

Birleşmiş Milletler Çevre Programı'nın (UNEP) yeni raporu küresel ısınmanın 1,5°C'nin üzerine çıkabileceğine işaret ediyor. UNEP'in değerlendirmesine göre en iyimser senaryoda küresel ısınma 1,8°C seviyesinde zirve yapıyor. Isınmanın 1,5°C seviyesini aşmasıyla aşırı hava olayları ve ekosistem kaybı gibi iklim riskleri daha da yoğunlaşıyor. Rapora göre öngörülen bu ısınma patikasına rağmen sıcaklıkları düşürmek ve Paris Anlaşması hedeflerine ulaşmak mümkün. Bunun için en iyi seçenek "aşırı yükseliş, zirve ve düşüş" olarak değerlendiriliyor. Bu, sera gazı emisyonlarında acil ve sürdürülebilir azaltımlar ile sıcaklık artışını en aza indirmeyi, uzun vadede de net negatif emisyonlar ile ısınmayı tersine çevirmeyi gerektiriyor.

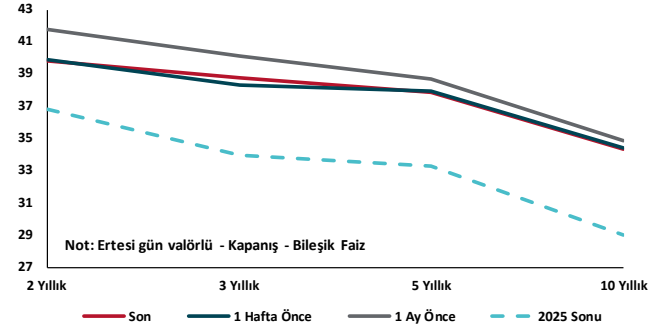
Kalkınma Gündemi



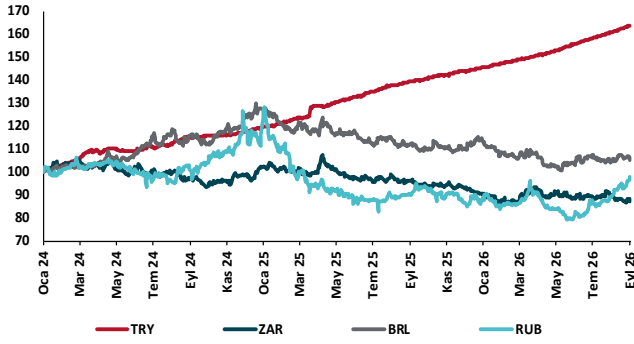
TCMB Faiz Koridoru



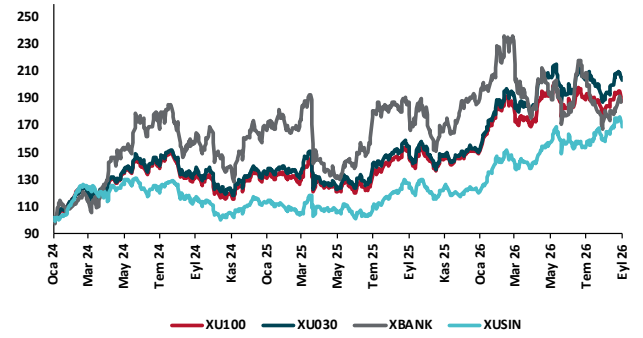
Hazine Tahvillerinde Getiri Eğrisi (%)



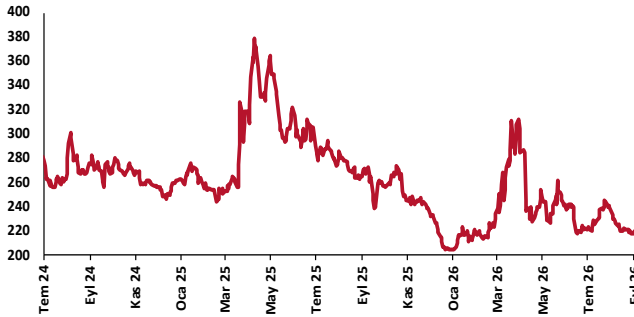
USD/GOÜ Para Birimleri (29/12/2023=100)



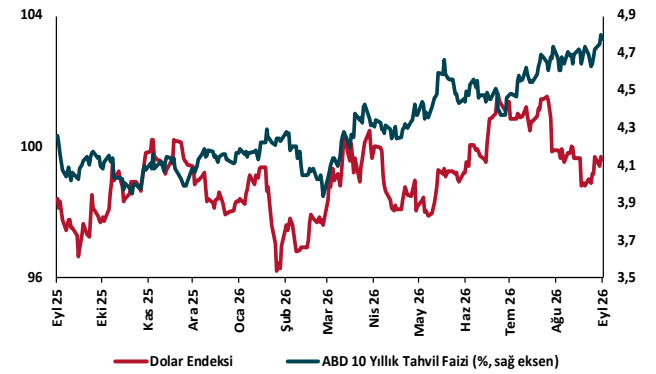
Ulusal Hisse Endeksleri (29/12/2023=100)



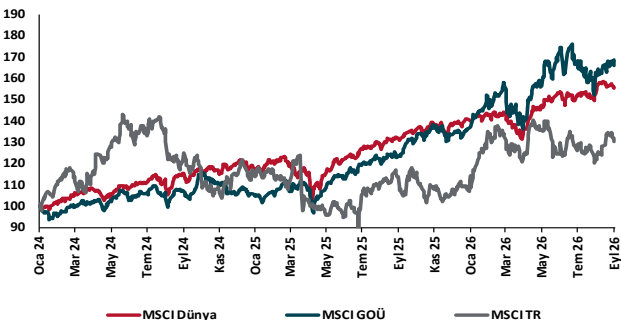
Türkiye'nin 5 Yıl Vadeli CDS Spreadi (baz puan)



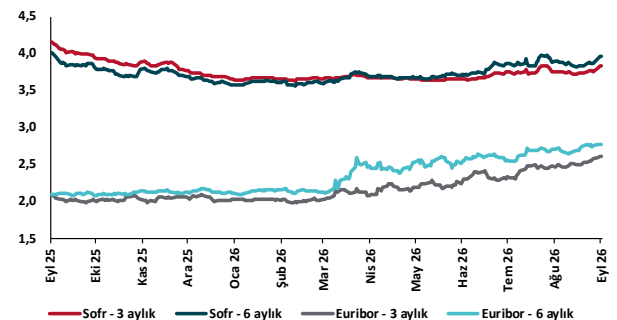
Dolar Endeksi ve 10 yıllık ABD Hazine Tahvil Faizi



MSCI Hisse Endeksleri (29/12/2023=100)



Küresel Gösterge Faizler (%)





Danışmanlık Hizmetleri

Ekonomik Araştırmalar

ekonomikarastirmalar@tskb.com.tr

Meclisi Mebusan Cad. No 81

Fındıklı İstanbul 34427, Türkiye

tel: (90) 212 334 50 50 faks: (90) 212 334 52 34

2026 Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. her hakkı mahfuzdur.

Bu doküman Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin faaliyetleri kapsamında, bilgilendirme amaçlı olarak hazırlanmıştır. Bu dokümana dayalı herhangi bir işlem yapılması tarafımızdan öngörülen bir husus değildir. Belirtilen görüşler sadece bizim güncel görüşlerimizdir. Bu raporda yer alan bilgileri makul bir esasa dayalı olarak güncelleştirirken, bu konuda mevzuat, uygunluk veya diğer başka nedenlerle amaca uygunluk tam olarak sağlanamamış olabilir.

Raporda, üretken yapay zekâ araçları yalnızca literatür derleme, çalışma konusu ile ilgili ön araştırma yapma, dil ve yazım denetleme, çeviri, yazım dilini iyileştirme veya okunabilirliği artırma amacıyla kullanılmış olabilir. Üretken yapay zekâ çıktıları gerçek kişiler tarafından kontrol edilmektedir. Söz konusu üretken yapay zekâ araçları eleştirel düşünce, uzman görüşü veya değerlendirmesi yerine geçecek şekilde kullanılmamıştır.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve/veya bağlı kuruluşları veya çalışanları, burada belirtilen senetleri ihraç edenlere ait menkul kıymetlerle ilgili olarak bir pozisyon almış olabilir veya alabilir; menkul kıymetler üzerinde opsiyonları olabilir veya ilgili diğer bir yatırıma girebilir; bu menkul kıymetleri ihraç eden firmalara danışmanlık yapmış, hisselerinin halka arzına aracılık veya yüklenim taahhüdünde bulunmuş olabilir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve/veya bağlı kuruluşları bu raporda belirtilen herhangi bir şirket için yatırım bankacılığı da dahil olmak üzere önemli tavsiyeler veya yatırım hizmetleri sağlıyor veya sağlamış olabilir.

Bu raporun ilgili olduğu yatırım fiyatı veya değeri, direkt veya indirekt olarak yatırımcıların menfaatlerine ters düşebilir. Döviz kurlarındaki herhangi bir değişimin yatırımın değeri veya fiyatı veya bu yatırımdan sağlanan gelir üzerinde olumsuz bir etkisi olabilir. Geçmişteki performans her zaman gelecekteki performansın kılavuzu olacak demek değildir. Yatırım geliri dalgalanma gösterebilir.

Bu rapor kamuya açık bilgilere dayalıdır. Doğru veya tamam olmayan hiçbir beyan yapılmamıştır. Bu rapor söz konusu menkul kıymetlerin alınması veya satılması için bir teklif, yorum ya da yatırım tavsiyesi değildir veya bu menkul kıymetlerin alınıp satılmasına yönelik bir teklif için de bir istek veya zorlama değildir. Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve kendisiyle bağlantılı olan diğerleri bahsedilen şirketlerin menkul kıymetleriyle ilgili pozisyon alabilirler veya bu menkul kıymetlerle ilgili işlem yapabilirler, ayrıca bu şirketler için yatırım bankacılığı hizmetleri de verebilirler.

Herhangi bir yatırım kararı yatırımcının tamamıyla kendi kişisel seçimine dayanmalıdır. Bu rapordaki bilgiler herhangi bir yatırım tavsiyesi olmayıp raporda yer alan firmalara yatırım yapılmasından ötürü Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. hiçbir sorumluluk kabul etmez.